

勝利早報

2023.02.01

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數收漲，其中，新能源汽車、新能源強，中概股繼續回調。昨日 A 股滬深兩市與港股均收跌，其中，新能源、新能源汽車強，互聯網科技、醫療醫藥弱。昨晚美國公佈最新的消費者信心指數低於預期，以及第四季度勞動力成本漲幅放緩，反映了美國通脹走弱，增強了市場對本周美聯儲議息會議的加息放緩的預期，使美股走強。預計議息結果公佈後美股走勢方向將更明朗，震盪走高的概率較大。另外，美國聯合日本、韓國繼續限制出口半導體設備等給中國，中美貿易關係再度緊張，同時，因歐美繼續供武器給烏克蘭，俄烏衝突可能升級，影響國際供應鏈形勢，從而導致國際商品價格出現波動。國內方面，昨日國家總理李克強與外管局、央行等部門開會，強調支持經濟維穩與外匯穩定。同時，商務部也召開會議強調 2023 年將恢復和擴大消費擺在優先位置。目前形勢看來，國家繼續對經濟與市場進行維穩，後續利好政策將有望持續落地。判斷國內進入新一輪“寬信用、寬貨幣”的宏觀週期，市場流動性充裕，海外資金持續大幅流入配置中國資產，人民幣兌美元預期升值，宏觀面非常有利於中國風險資產價格表現。策略上，可以把握各地政府公佈投資數字產業的計畫，行業產業鏈吸引資金流入的機會；短期升幅較大互聯網科技、文化娛樂、金融服務等可等待回調企穩的信號。

短線機會



亞信科技 (1675.HK)
電信軟體產品及相關服務供應商

推薦理由:

三大運營商數據要素價值實現過程中，公司的業務模式和收入結構變化空間大；公司以運營商數字化運營所積累的實力，擴展到非電信運營商的企業，該新業務占比提升至 30%；目前公司業績穩健增長兌現具備一定吸引力，未來 SaaS 業務放量後有望打開估值空間。

買入價：HKD 13.5，目標價：HKD 18，
止損價：HKD 12.5

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2023 年 01 月 31 日未持有 1675.HK。



市場熱點板塊及個股：

A 股市場

1. 國務院總理李克強考察人民銀行、外匯管理局並主持召開座談會。李克強指出，金融系統要繼續提升服務實體經濟水準，這關係市場預期，穩定的預期是市場經濟的硬通貨，要深入落實穩經濟一攬子政策和接續措施，加大金融對擴大內需優化結構支援，改善民營經濟和中小微企業融資環境，防範化解金融風險，保持人民幣匯率在合理均衡水準上的基本穩定。（萬得資訊）
2. 經濟先行指標明顯好轉，中國 1 月 PMI 重回景氣區間。國家統計局公佈資料顯示，中國 1 月官方製造業 PMI 非製造業 PMI 和綜合 PMI 產出指數分別為 50.1%、54.4%和 52.9%，三大指數均升至擴張區間，經濟景氣水準明顯回升。（萬得資訊）
3. A 股 1 月行情收官，總市值增加 5.89 萬億元，上證指數、深證成指、創業板指分別上漲 5.39%、8.94%、9.97%，有色金屬行業大漲 14.67%居首，最牛股股票恒久科技累計上漲 120.64%。截至 1 月 31 日收盤，上證指數收跌 0.42%報 3255.67 點，深證成指跌 0.80%，創業板指跌 1.26%，萬得全 A 跌 0.42%。當日市場成交 9025.7 億元，北向資金淨買入 101.44 億元，寧德時代獲淨買入 14.05 億元居首，五糧液遭淨賣出 5 億元最多。1 月北向資金累計淨買入 1412.90 億元，創歷史新高。（萬得資訊）
4. 一批新規將自 2 月起施行，具體包括：銀行保險業監管統計制度進一步統一；工業節能監察不得向被監察單位收取費用；藥品行政執法與刑事司法銜接工作機制更完善。與此同時，文化和旅遊部 2 月 6 日起試點恢復旅行社出境團隊旅遊，2 月 16 日起恢復對涉港澳臺營業性演出受理和審批；《證券經紀業務管理辦法》自 2 月 28 日起施行，《辦法》強調經紀業務屬於證券公司專屬業務，未經證監會核准持牌展業構成違規，要求證券公司不得違反規定限制投資者轉戶、銷戶。（萬得資訊）



H 股市場

- 君實生物(01877.HK)公佈, 2023年1月31日, 公司控股子公司上海旺實生物醫藥科技有限公司(以下簡稱“旺實生物”)與浙江華海藥業股份有限公司(以下簡稱“華海藥業”)簽署了《產品委託生產及供貨協定》, 就口服核苷類抗新型冠狀病毒(SARS-CoV-2)1類創新藥氫溴酸氈瑞米德韋片(產品代號: VV116/JT001, 以下簡稱“VV116”)的生產與供應建立合作。旺實生物授權華海藥業生產和供應 VV116 的原料藥, 同時委託華海藥業生產 VV116 的製劑。(萬得資訊)
- 洛陽玻璃股份(01108.HK)發佈公告, 公司2022年全年度歸屬於公司股東的淨利潤預計為人民幣38,300萬元到人民幣41,000萬元, 同比增加約50%到60%。公司2022年全年度歸屬於公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤預計為人民幣7,700萬元到人民幣9,000萬元, 同比減少約51%到58%。(萬得資訊)
- 華住集團-S(01179.HK)發佈公告, 就公司的 Legacy-Huazhu 業務而言, 公司於2022年第四季度的平均可出租客房收入恢復至2019年水準的83%。11月中旬中國政府宣佈重新開放政策後, 復蘇速度加快。按月份細分, 公司於2022年10月、11月及12月的平均可出租客房收入分別恢復至2019年水準的74%、87%及91%。春節假期期間繼續保持這一趨勢, 平均可出租客房收入恢復至2019年7天假期的95%左右。截至2022年12月31日, 華住在17個國家經營8,543家酒店, 擁有809,478間在營客房。截至2022年12月31日止年度, Legacy-Huazhu 在營酒店(不包括徵用中酒店)日均房價(以人民幣元計)綜合236, 比2019年度增長0.6%; 綜合入住率66.7%, 比2019年度下降17.7個百分點; 綜合平均可出租客房收入157元, 比2019年度減少20.5%。(萬得資訊)
- 龍源電力(00916.HK)預計2022年歸屬股東淨利潤達44.54億元-51.97億元, 同比下降30%-40%。主要由於部分陸上風電專案開展“上大壓小”專項計畫拆除老機組, 以及公司烏克蘭項目受俄烏衝突等因素影響, 導致相關子公司或資產組的盈利預期下降, 存在減值跡象。風電板塊盈利同比去年有所下降。(萬得資訊)

海外市場

- 特斯拉在中國市場營收增速放緩。特斯拉遞交給美國證券交易委員會(SEC)的10-K檔顯示, 2022年特斯拉總營收為814.62億美元, 同比增加51%。其中, 中國市場實現營收181.45億美元, 同比增加31.07%, 占比則下降至22.27%。(萬得資訊)
- 國際貨幣基金組織(IMF)將2023年全球經濟增長預期由2.7%上調至2.9%, 將中國經濟增長預期上調至5.2%, 預計美國經濟增長1.4%, 歐元區經濟增速為0.7%; 英國為負0.6%, 成為七國集團中唯一陷入經濟衰退的國家。(萬得資訊)



大行報告

11. 高盛發表報告指，騰訊控股旗下內地網遊業務在春節期間錄得強勁的表現，《王者榮耀》及《和平精英》等傳統遊戲的收入按年分別增長 31%及 16%。高盛預計國際市場將錄得強勁增長，這是受惠於集團擁有 40 多款國際遊戲的儲備以及通過並購和少數股權投資持續進行的海外擴張。考慮到調整後的盈利，該行將騰訊目標價由 422 港元上調至 434 港元，維持買入評級。(格隆匯)
12. 瑞銀發表評級報告指，比亞迪股份 (01211.HK) 公佈去年純利預測約 160 億至 170 億元，意味著按年升 4.2 倍至 4.6 倍，大幅高於預測的 135 億元，相信超出預期的收益可恢復投資者信心，並提供足夠的利潤來緩衝今年起的價格競爭。該行表示，比亞迪仍是該行最看好的電動車股票之一，並將其去年收入預測上調 4220 億元，純利則上調至 165 億元，並預測其汽車毛利率可達 20%，並將其目標價由 345 港元上調至 350 港元，重申其評級為買入。(格隆匯)
13. 摩根士丹利發表研究報告指，藥明康得 (02359.HK) 早前發表業績預報，預期 2022 年全年淨利將增長 72.9%，達到 88.14 億元。大摩相應亦將 2022 年每股盈利預測上調 5%至每股 2.53 元，但由於 Covid 相關項目貢獻預期下降，亦將 2023 年預測下調 1%至每股 2.72 元人民幣，相信今年起外部年度資本開支會下降，考慮到人民幣匯率及 A 股與 H 股之間的溢價後，將 H 股目標價維持在 177 港元不變。大摩亦維持 2024 年每股盈利預測為 3.38 元人民幣不變，投資評級為增持。(格隆匯)

免責聲明：本內容所提供資料所述或與其相關的任何投資或潛在交易，均受限於閣下司法轄區適用的法律及監管規定，而閣下須單獨就遵守該等法律及監管規定負責。本月報之內容僅供參考，並不構成任何投資建議。本公司對所提供的財經資訊已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式之保證。如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券價格可升可跌，投資者應自行承擔投資風險。

